



THE PRICE COMPANY LIMITED

Special General Meeting of Shareholders

NOTICE IS HEREBY GIVEN that a special general meeting of the shareholders of THE PRICE COMPANY LIMITED will be held in Salon No. 4 of the Chateau Frontenac Hotel, Quebec, P.Q., on Wednesday, the 11th day of October, 1967, at the hour of ten thirty o'clock in the forenoon, Eastern Daylight Saving Time, for the purpose of considering and, if deemed advisable, approving By-law "V" enacted by the Board of Directors of the Company at a meeting held on the 28th day of September, 1967 increasing the capital of the Company by the creation of 600,000 5.6% Cumulative Redeemable Preferred Shares of the par value of \$100 each.

A copy of said By-law "V" is enclosed.

By Order of the Board

A. A. LABREQUE, Q.C.
Vice-President and Secretary

Quebec, September 28, 1967.

NOTE: Shareholders unable to attend this meeting are invited to use the enclosed form of proxy.

Information Circular

Solicitation of Proxies

This information circular is furnished in connection with the solicitation of proxies for use at the special general meeting of shareholders of THE PRICE COMPANY LIMITED to be held on October 11, 1967, and all adjournments thereof.

The enclosed form of proxy is being solicited by the Management of the Company and the expenses of solicitation of the proxies will be borne by the Company. As in previous years, the solicitation will be made primarily by mail. Directors, officers and regular employees of the Company may solicit proxies by telephone, telegram or in person. Brokerage houses and other custodians, nominees and fiduciaries will be reimbursed for the expense of forwarding documents to beneficial owners for whom they hold stock.

APPOINTMENT AND REVOCATION OF PROXIES

THE PERSONS DESIGNATED IN THE ENCLOSED FORM OF PROXY ARE DIRECTORS OF THE COMPANY. A SHAREHOLDER DESIRING TO APPOINT SOME OTHER PERSON TO REPRESENT HIM AT THE MEETING MAY DO SO BY STRIKING OUT THE NAMES OF

THE PERSONS DESIGNATED AND BY INSERTING SUCH OTHER PERSON'S NAME IN THE BLANK SPACE PROVIDED IN THE FORM OF PROXY. ALL NOMINEES MUST BE SHAREHOLDERS OR OTHERWISE ABLE TO BE PRESENT AND VOTE AT THE MEETING.

The proxy is revocable and the giving of a proxy will not affect the right of a shareholder to attend and vote in person at the meeting.

Voting Shares

Only the holders of common shares of record at the close of business on September 28, 1967, will be entitled to receive notice and to vote at the meeting and at any adjournment thereof. Each common share entitles its holder to one vote. On the date hereof, there were outstanding 9,532,632 common shares.

On the date hereof, Bouverie Investment Ltd. beneficially owns 1,615,176 common shares, being 16.9% of the outstanding common shares of the Company. The Directors and senior officers of the Company do not know of any other person or company beneficially owning, directly or indirectly, more than 10% of the outstanding common shares of the Company.

Business to be Transacted at the Meeting

The purpose of the meeting is to consider and, if deemed advisable, approve By-law "V". The new preferred shares to be authorized and created are necessary for the reasons outlined in the accompanying letter from the President of the Company.

Interest of Management and Others in Material Transactions

A. S. Gordon, a Director of the Company is also President, a Director and a more than 10% shareholder of Royal Securities Corporation Limited. As such, he had an indirect interest in an Agreement dated April 25, 1967 between the Company and Royal Securities Corporation Limited, Wood Gundy Securities Limited, Pitfield, Mackay, Ross & Company Limited and Dominick Corporation of Canada with respect to the purchase from the Company of the \$30,000,000 principal amount of 6¾% Sinking Fund Debentures, Series B at a price of \$29,250,000 and in a proposed transaction to be entered into between the Company and Royal Securities Corporation Limited and Wood Gundy Securities Limited with respect to the remuneration to be paid to them on acceptances to be procured by them pursuant to the proposed offer mentioned in the accompanying letter of the President of the Company.

General

The management knows of no matters to come before the meeting other than the matters referred to in the notice of the meeting. However, if any other matters which are not now known to the management should properly come before the meeting, the form of proxy will be voted on such matters in accordance with the best judgment of the person voting the proxy.

QUEBEC, Que., September 28, 1967.

AUTRE PERSONNE DANS L'ESPACE LAISSÉ EN BLANC À CETTE FIN. TOUT PROCUREUR DOIT ÊTRE ACTIONNAIRE OU AUTREMENT HABILITÉ À ÊTRE PRÉSENT ET VOTER À L'ASSEMBLÉE.

La procuration est révocable et le fait de donner une procuration ne privera pas l'actionnaire de son droit d'assister et de voter en personne à l'assemblée.

Actions votantes

Seuls les détenteurs immatriculés d'actions ordinaires à la clôture des affaires le 28 septembre 1967 ont droit de recevoir l'avis de convocation et de voter à l'assemblée et à tout ajournement d'icelle. Chaque action ordinaire donne droit à un vote. À la date de la présente lettre, il y avait 9,532,632 actions ordinaires en cours.

À la date de la présente lettre, Bouverie Investment Ltd. était propriétaire de 1,615,175 actions ordinaires, soit 16.9% des actions ordinaires en cours de la compagnie. Les administrateurs et membres principaux de la direction de la compagnie ne connaissent aucune autre personne ou corporation qui possède, directement ou indirectement, plus de 10% des actions ordinaires en cours de la compagnie.

Objet de l'Assemblée

L'objet de l'assemblée est de considérer et, s'il est jugé opportun, de sanctionner le règlement "V". Les nouvelles actions privilégiées qui seront ainsi autorisées et créées sont requises aux fins mentionnées dans la lettre ci-jointe du président de la compagnie.

Intérêts de la direction et autres personnes dans les affaires d'importance

A. S. Gordon, administrateur de la compagnie, est aussi le président, un administrateur et un actionnaire possédant une participation de plus de 10% dans le capital-actions de Royal Securities Corporation Limited. En cette qualité, M. Gordon est intéressé indirectement dans la Convention intervenue, le 25 avril 1967, entre la compagnie d'une part et Royal Securities Corporation Limited, Wood Gundy Valeurs Limitée, Pitfield, Mackay, Ross & Company Limited et Dominion Corporation of Canada, d'autre part, relativement à l'achat des débentures amortissables, 6¾%, série "B", de la compagnie d'une valeur nominale de \$30,000,000 pour le prix de \$29,250,000.

M. Gordon est aussi intéressé indirectement dans un contrat à intervenir entre la compagnie, d'une part, et Royal Securities Corporation Limited et Wood Gundy Valeurs Limitée, d'autre part, fixant la rémunération à laquelle ces deux dernières compagnies auront droit pour leurs services dans l'obtention des acceptations de l'offre projetée dont il est question dans la lettre ci-jointe du président de la compagnie.

Déclaration Générale

La direction n'est au courant d'aucune affaire qui puisse être soumise à l'assemblée autre que celle dont il est question dans l'avis de convocation. Toutefois, si une question dont la direction n'est pas au courant jusqu'ici est soumise en bonne et due forme à l'assemblée, la procuration sera votée selon le bon jugement du fondé de pouvoir.

QUÉBEC, Qué., le 28 septembre 1967.



LA COMPAGNIE PRICE LIMITEE

Assemblée générale spéciale des actionnaires

AVIS EST PAR LES PRÉSENTES donné qu'une assemblée générale spéciale des actionnaires de LA COMPAGNIE PRICE LIMITEE sera tenue dans le Salon no 4 de l'hôtel Château Frontenac, Québec, P.Q., le mercredi, onzième jour d'octobre 1967, à dix heures trente de l'avant-midi, heure avancée de l'est, aux fins de considérer et, s'il est jugé opportun, d'approuver le Règlement "V" adopté par le conseil d'administration de la compagnie à une assemblée tenue le vingt-huitième jour de septembre 1967 augmentant le capital de la compagnie par la création de 600,000 actions privilégiées 5.6% cumulatives, rachetables, d'une valeur au pair de \$100 chacune.

Une copie de ce Règlement "V" est incluse.

Par ordre du conseil d'administration

A. A. LABREQUE, c.r.
Vice-président et secrétaire

Québec, le 28 septembre 1967.

NOTE: Les actionnaires qui sont dans l'impossibilité d'assister à cette assemblée sont priés de signer et de nous retourner la procuration ci-incluse.

Lettre de renseignements

Sollicitation de procurations

Les renseignements ci-inclus sont donnés relativement à la demande de procurations pour l'assemblée générale spéciale des actionnaires de LA COMPAGNIE PRICE LIMITEE, qui sera tenue le 11 octobre 1967, et tous les ajournements de cette assemblée.

La procuration ci-jointe est sollicitée par la direction de la compagnie à ses frais. Comme par le passé, la sollicitation se fera principalement par la poste. Les administrateurs, les membres de la direction et les employés permanents de la compagnie pourront aussi solliciter des procurations par téléphone, télex ou en personne. La compagnie paiera aux maisons de courtage, fiduciaires et autres administrateurs les frais et dépenses qu'ils auront encourus pour l'envoi de documentation appropriée aux personnes pour qui ils détiennent des actions de la compagnie.

NOMINATION ET RÉVOCATION DES PROCUREURS

LES PERSONNES DÉSIGNÉES SUR LA FORMULE DE PROCURATION CI-JOINTE SONT DES ADMINISTRATEURS DE LA COMPAGNIE. UN ACTIONNAIRE QUI DÉSIRE NOMMER UNE AUTRE PERSONNE POUR LE REPRÉSENTER À L'ASSEMBLÉE PEUT LE FAIRE EN RAYANT LES NOMS DES PERSONNES DÉSIGNÉES ET EN INSÉRANT LE NOM DE CETTE